

Havsfonden.

Investera för avkastning i den växande blå ekonomin

Månadsrapport mars 2026

FONDFAKTA

Startdatum	2022-11-28
ISIN	SE0018013195
Fondandelsklass	Klass A
Bloomberg ticker	HAVFONA:SS
Förvaltningsavgift	0,70%
Total kostnad *	1,11%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	Aktiefond/UCITS
Basvaluta	SEK
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR **	Artikel 8 (ljusgrön)
Morningstars fondbetyg	★★★★
Fondbolag	FCG Fonder AB
Förvaringsinstitut	Swedbank AB
Investment management	Entropics Asset Management AB

Förvaltare	Robert Lindblom Meryem Savas Oskar Schyberg
------------	---

* Total årlig kostnad utgörs av förvaltningsavgifter, administrations-, drifts- och transaktionskostnader.

** EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING, EFTER AVGIFTER (%)

Senaste månaden	-2,8
Hittills i år	6,3
3 månader	6,3
6 månader	7,1
1 år	14,3
2 år	12,9
3 år	27,2
Sedan start	29,4
Snitt per år (sedan start)	8,0

NYCKELTAL

NAV-kurs	129,36
Standardavvikelse, 3 år	10,86
Sharpekvot	0,55
Antal aktieinnehav	83

AVKASTNING, EFTER AVGIFTER (SEDAN START)



OM FONDEN

Havsfonden är en aktivt förvaltt värdepappersfond som investerar globalt i börsnoterade företag på utvecklade marknader. Fonden fokuserar på bolag som producerar produkter, tjänster och lösningar för att främja en hållbar havsmiljö och för ett hållbart nyttjande av havens resurser över hela världen.

Det långsiktiga investeringstemat för blå ekonomi identifierar marknader med ett investeringsvärde på över 1,1 biljoner USD. Havet är avgörande för att ekonomier, samhällen och miljön ska fungera effektivt. Övergången till en blå ekonomi kommer att förändra vinstmodeller och skapa investeringsmöjligheter när affärsmodeller anpassas till denna nya verklighet. OECD (Organisation for Economic Co-operation and Development) förutspår att den blå ekonomin kommer att nå ett värde på 3 biljoner USD till 2030. Det globala investerings-behovet för vatteninfrastruktur uppskattas till 6,7 biljoner USD fram till 2030, och 22,6 biljoner USD fram till 2050.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Mars följde på en stark februari men präglades av tydlig risk-off. MSCI World föll cirka -1,4% i SEK och Stockholmsbörsen omkring -7,8%. Nedgången drevs av ökad geopolitisk osäkerhet i Mellanöstern, stigande energipriser och en omsvängning i ränteförväntningar, där marknaden gått från räntesänkningar till mer uthålligt höga nivåer.

Samtidigt har marknadsdynamiken varit ovanlig. Korrelationer har förändrats och breda index har i högre grad styrts av makro och geopolitik än av bolagsspecifika faktorer.

Årets utveckling tydliggör värdet av diversifiering. Globala aktier är ned cirka -0,7% i SEK, medan Havsfonden utvecklats positivt. Exponering mot reala tillgångar och bolag inom vatten, energi och industriella flöden har därmed bidragit till att balansera portföljen.

Fondens utveckling har fortsatt att drivas av innehav inom dessa områden, som vi bedömer vara centrala i en marknad med ökat fokus på robust infrastruktur och försörjningstrygghet.

HAVET

En ny rapport från WMO visar att jordens energibalans är ur spel – mer energi stannar kvar i systemet än som lämnar det. Haven absorberar merparten av denna överskottsenergi, vilket driver rekordhöga havstemperaturer, stigande havsnivåer och förändrade ekosystem.

Utvecklingen påverkar inte bara klimatet utan också livsmedelsförsörjning, hälsa och samhällsstabilitet – och förstärker behovet av investeringar i vatten, hav och robust infrastruktur.

MÅNADSVIS AVKASTNING, % (efter avgifter och kostnader)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2026	2,2	6,9	-2,8										6,3
2025	3,2	-2,7	-8,0	-0,7	5,2	2,1	0,8	-0,9	0,1	1,4	0,5	-1,2	-0,6
2024	2,2	2,0	5,8	1,0	1,3	-1,8	6,6	-3,1	2,4	0,4	3,9	-3,5	17,9
2023	3,0	-0,6	1,5	-1,6	1,3	3,0	0,5	1,1	-4,6	-1,1	0,8	2,9	6,1

RISIKINFORMATION: Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Fondbestämmelser, informationsbroschyr och faktablad kan hämtas från FCG Fonder AB, <https://fcgfonder.se/funds/havsfonden/>.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

Portföljvikt

SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI	3,7
NORDEX SE	3,3
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	3,2
ENGIE	3,1
IBERDROLA SA	3,0
NISSUI CORP	3,0
HAWKINS INC	3,0
SSE PLC	3,0
E.ON SE	3,0
MIDDLESEX WATER CO	2,9

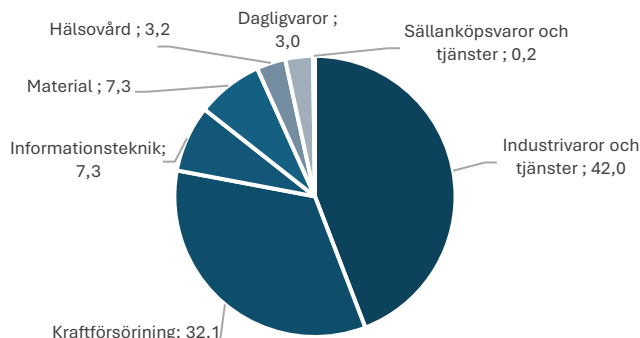
STÖRST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI	3,7	11,0	0,7
NORDEX SE	3,3	8,7	0,3
HAWKINS INC	3,0	8,7	0,2
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	3,2	6,1	0,2
ORMAT TECHNOLOGIES INC	2,7	14,0	0,2

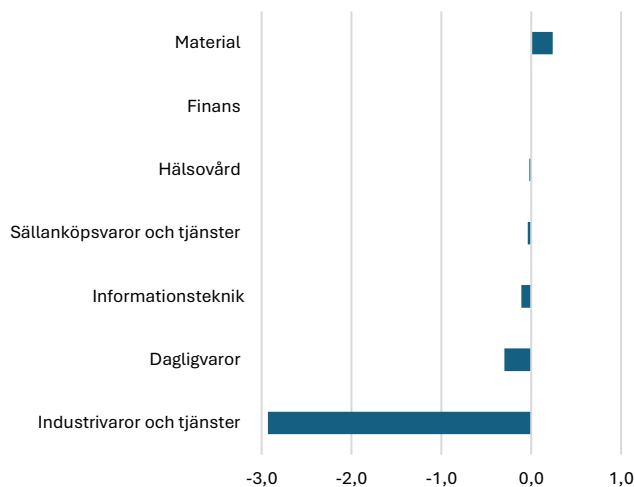
MINST BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt	Avkast.	Bidrag
EBARA CORP	2,7	-20,6	-0,7
ORGANO CORP	2,6	-18,3	-0,6
BELIMO HOLDING AG-REG	2,7	-15,6	-0,4
WARTSILA OYJ ABP	2,8	-9,4	-0,3
NISSUI CORP	3,0	-9,0	-0,3

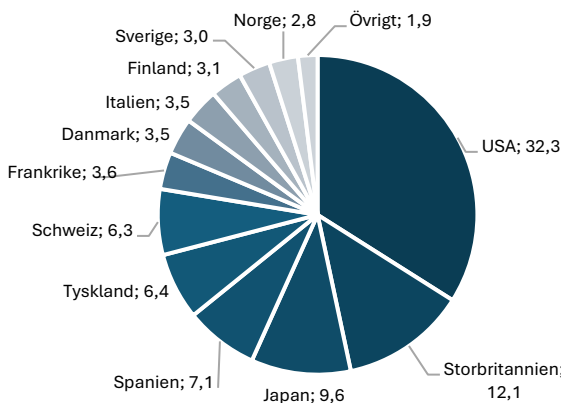
SEKTORFÖRDELNING (%)



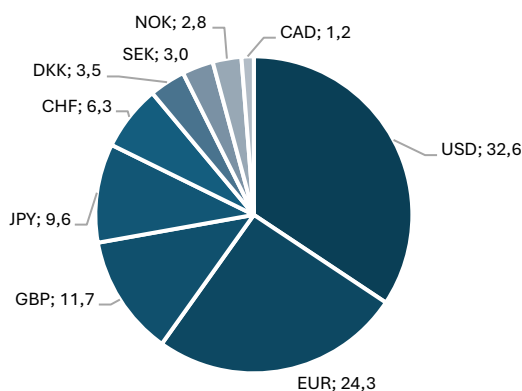
SEKTORBIDRAG TILL AVKASTNINGEN (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



VALUTAEXPONERING (%)



KONTAKT

Investment management
Entropics Asset Management AB
Regeringsgatan 82, 1 tr.
114 42 Stockholm

Fondbolag
FCG Fonder AB
Östermalmstorg 1, 5 tr.
114 42 Stockholm

Förvaringsinstitut
Swedbank
105 34 Stockholm

RISKINFORMATION

Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Fondbestämmelser, informationsbroschyr och faktablad kan hämtas från FCG Fonder AB, <https://fcgfonder.se/funds/havsfonden/>.